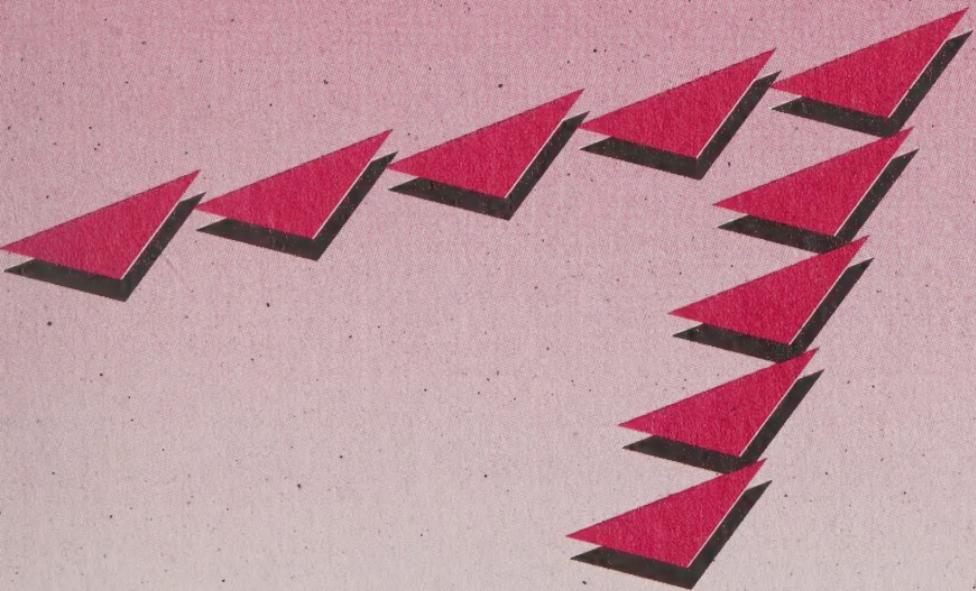




GOOD IDEAS TO WORK

CAZON  
NA 40  
-2001

# Resource Diversification and Development Program



# Introduction

*Established in 1988, the Northern Ontario Heritage Fund Corporation (NOHFC) is a \$360 million investment over a 12-year period made by the provincial government toward the diversification and development of the Northern Ontario economy.*

*The Business Development Program, one of NOHFC's four delivery channels, is mainly designed to provide financial assistance to the private sector, municipalities, native bands and non-profit organizations for the development, expansion, or modernization of Northern Ontario business, industry and tourist operations.*

The Business Development Program is comprised of five components:

1. Business Incentive Program
2. Industrial Infrastructure Program
3. Resource Diversification and Development Program
4. Tourism Development Program
5. Tradeable Service Assistance Program

# Resource Diversification and Development Program

*To encourage the undertaking of investment and pre-investment studies, advanced mineral exploration and demonstration projects for small-scale commercial activities with identified potential that will expand or diversify the use of natural resources.*

## Type and level of assistance

Funding under this program to persons in the private sector will be in the form of financial contributions toward the assessment of investment opportunities.

1. Assistance for projects other than advanced exploration is in the form of non-repayable contributions, up to 75 per cent of the approved cost of the project to a maximum of \$75,000.
2. Assistance for advanced exploration projects is in the form of non-repayable contributions, up to 30 per cent of the approved costs to a maximum of \$300,000. Financial assistance under the advanced exploration component is limited to a single contribution for any individual project.

# Applicant Eligibility

- Individuals
- Corporations
- Groups
- Applicants should possess or have access to the necessary financial resources to implement the investment project.
- For advanced exploration activities, the applicant together with any associates or affiliated corporations (30 per cent control), must not have been liable for taxes under the Mining Tax Act with respect to the most recently completed taxation year preceding the date of application.

# Project Eligibility

To be eligible for consideration, the proposal should meet and demonstrate the following criteria:

1. Investment opportunities being studied must be located within the territorial districts of Northern Ontario;
2. The investment opportunity must be in the areas of natural resource harvesting, agriculture, mining, extraction, processing and marketing or in the areas of new expanded uses for natural resources.

3. Advanced exploration activities may include the following:
  - underground drilling for exploration purposes only;
  - surface bulk sampling, underground sampling and bulk sampling for exploration purposes and for the purposes of such sampling, dewatering, and retrofitting old mine workings, including the testing of the material removed;
  - shaft sinking, drifting, and other lateral work and excavation of adits and declines, for exploration purposes only;
4. The study should be project-specific.
5. The study should demonstrate a reasonable probability of leading to a financially and technically viable project.
6. The investment opportunity should provide additional net economic benefits, including the expansion and diversification of economic activities in Northern Ontario.

# Detailed Proposal

The applicant should provide a detailed proposal which should include the terms of reference for the proposed study. Circumstances differ, but normally the terms of reference should include the following elements:

- Location
- Background
- Management of the project
- Site evaluation
- Market evaluation including current and future markets
- Operation evaluation including management, labour requirements, product lines, equipment, design, etc.
- Financing including financial program, estimated capital costs, pro-forma statement of income and expenses, cash flow projection, etc.
- Target commercial benefits for the company and indirect economic benefits for the community and area.

# Implementation

1. Projects under this program will usually be in the form of consultant studies or demonstration projects involving applied technical research. Guidance to consultants will be provided by the proponent, the NOHFC, its delivery agents together with agencies or individuals as may be deemed appropriate.
2. In cases where the study produces information or includes information of a confidential nature, the NOHFC may hold back such confidentialities for such time as is appropriate.

## NOTE

Costs of the proposed project incurred prior to the receipt of any application by the NOHFC may not be eligible. Final determination of eligible costs and level of assistance will be the sole discretion of the NOHFC.

Results of earlier projects may be considered by the NOHFC when determining eligibility and level of assistance.

*For more information or to obtain application forms contact the following offices in your area:*

Ministry of Agriculture & Food

Ministry of Northern Development and Mines

Ministry of Natural Resources

or the

Northern Ontario Heritage Fund Corporation

Roberta Bondar Place

70 Foster Drive, Suite 150

Sault Ste. Marie Ontario P6A 6V9

Tel: (705) 945-6700 or

Toll free: 1-800-461-8329

Fax: (705) 945-6701



Ministry of  
Northern Development  
and Mines





1. Les projets sont en général des études d'experts-conseils ou des projets-pilotes dont la recherche technique appliquée est l'un des volets. Les experts-conseils régissent leurs directives de l'autorité du projet de la SGPNQ et de ses agents d'exécution, ainsi que d'autres organismes ou particuliers, selon le besoin.

2. Lorsque l'étude effectuée produit ou comporte des données de nature confidentielle, la Société se réserve le droit de limiter l'accès à cette information aussi longtemps que cela est nécessaire.

Les cotisations pour le projet proposé avant que la Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario ne reçoive la demande pourraient être admisibles. La décision finale en ce qui ne pas être admisibles. La Société peut analyser les résultats de projets antérieurs pour déterminer l'admissibilité au programme et le niveau d'aide à accorder.

## Mise à exécution

## Proposition détaillée

Le requérant ou la représentante doit soumettre une proposition détaillée comprenant les modalités de l'étude proposée. Bien que chaque projet soit différent, ces modalités devraient normalement comprendre les éléments suivants :

### Emploi du temps du projet

### Renseignements généraux

### Evaluation du lieu

### Evaluation des marchés, y compris les marchés actuels et futurs

### Evaluation des activités, y compris la gestion,

les exigences en matière de main-d'œuvre, les gammes de produits, l'équipement, la concération, etc.

Financement du projet, y compris le programme financier, les couts estimatifs en immobilisations, des états des résultats pro forma, des prévisions de caisse, etc.

Les avantages commerciaux visés par l'entreprise et les avantages économiques indirects pour la communauté et la région.

•

3. Parmi les activités d'exploration avancée admissibles, on trouve :

- Le forage souterrain aux fins d'exploration seullement;

• Le forage souterrain aux fins d'exploration

- L'échantillonage massif de surface, L'échantillonage souterrain et L'échantillonage massif aux fins d'exploration et aux fins d'échantillonage, le dénoyage et la modernisation des vieux chantiers de mines, y compris l'analyse des matériaux retrouvés;

- Le fonçage de puits, le percement des galeries et autres travaux d'ouverture latérale et l'excavation de galeries à flanc de coteau et de puits inclinés aux fins d'exploration seullement.

- 4. L'étude devrait porter sur un projet spécifique.  
5. L'étude devrait démontrer qu'il est possible de mener un projet viable tant sur le plan technique que financier.

- 6. Le projet d'investissement devrait appuyer des avantages économiques nets, y compris l'expansion et la diversification des activités économiques du Nord de l'Ontario.

## Reduérants admissibles

- Particuliers
- Entreprises
- Groupes

Le requérant ou la requérante devrait avoir les ressources financières nécessaires pour mettre en oeuvre le projet d'investissement ou avoir accès à de telles ressources.

En ce qui concerne les projets d'exploration minière avancée, le requérant ou la requérante, de même que ses associés ou toute autre enteprise affiliée (contrôle de 30 pour 100), ne doivent pas avoir été assujetti(e)s à l'import en vertu de la Loi de l'import sur l'exploitation minière pour le premier exercice d'imposition précédant la date de dépôt de la demande.

Pour qu'un projet soit pris en considération, il doit être conforme aux critères suivants :

1. Le projet d'investissement à l'étude doit être situé dans les limites des districts territoriaux du Nord de l'Ontario.
2. Le projet d'investissement doit porter sur les domaines de la récolte des richesses naturelles, de l'agriculture, de l'exploitation minière, de l'extraction minière, de la transformation et de la commercialisation ou doit promouvoir de nouvelles utilisations des richesses naturelles.

Le programme de diversification et de développement des richesses naturelles vise à encourager la réalisation d'études d'investissement et de préinvestissement, de projets d'exploration minière et de projets pilotes portant sur des activités commerciales à petite échelle susceptibles d'élargir ou de diversifier le programme sera versée à des entreprises du secteur privé sous forme de contributions aux fins de l'évaluation de projets d'investissement.

1. Tous les projets retenus, à l'exception des projets d'exploration minière, recevront une somme non remboursable représentant jusqu'à 75 pour 100 des frais projet, jusqu'à concurrence de 75 000 \$.

2. Les projets d'exploration minière recevront une somme non remboursable représentant jusqu'à 30 pour 100 des frais approuvés du projet, jusqu'à concurrence de 300 000 \$. Une seule somme sera versée pour chaque projet d'exploration minière avancée.

## Genre et niveau de financement

Ce programme vise à encourager la réalisation d'études d'investissement et de préinvestissement, de projets d'exploration minière et de projets pilotes portant sur des activités commerciales à petite échelle susceptibles d'élargir ou de diversifier le programme sera versée à des entreprises du secteur privé sous forme de contributions aux fins de l'évaluation de projets d'investissement.

Le programme de diversification et de développement des richesses naturelles

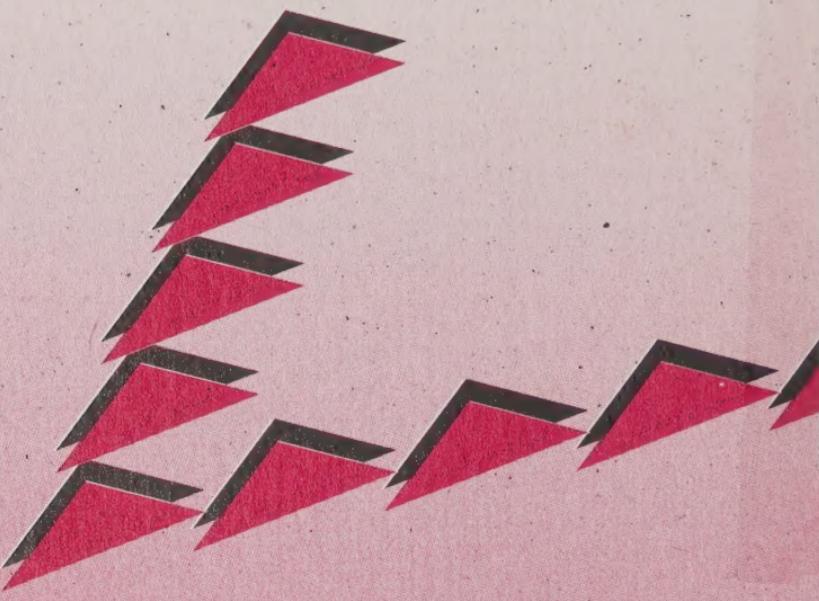
La Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario (SGFNO) a été créée en 1988. Elle a pour mandat de promouvoir et de stimuler les initiatives de développement économique dans le Nord de l'Ontario en offrant une aide financière aux projets qui cherchent à stabiliser, diversifier et favoriser la croissance économique du Nord de l'Ontario.

Le Programme de développement commercial, qui des quatre grands programmes de la SGFNO, vise principalement à fournir une aide financière au secteur privé, aux municipalités, aux bandes et aux organisations et aux organismes à but non lucratif à fin de permettre la mise sur pied, l'expansion ou la modernisation d'entreprises commerciales, industrielles ou touristiques dans le Nord de l'Ontario.

Le Programme de développement commercial comporte cinq volets :

1. Programme d'encouragement au développement commercial
2. Programme d'infrastructure industrielle
3. Programme de diversification et de développement des richesses naturelles
4. Programme de développement du tourisme
5. Programme d'aide au secteur des services échangeables

3 1761 11547894 3



richesses naturelles  
développement des  
diversification et de  
Programme de

À LA RECHERCHE DE BONNES IDEES

